

BBVA Protección 2035

Informe Periódico a 30/09/2018

Definición del Plan

Plan de Pensiones del Sistema Individual integrado en el fondo de pensiones Garantizado BBVA CUARENTA Y UNO F.P. Gestión activa de la cartera que se adecua en función de las perspectivas del mercado y del transcurso del tiempo hasta el vencimiento de la garantía (30 de junio de 2.035). Garantiza el 100% de todas las aportaciones y/o traspasos efectuados al Plan, en cualquier fecha anterior a los seis meses precedentes a la fecha de vencimiento de la garantía, es decir, hasta el 31 de diciembre de 2.034 y además, garantiza las revalorizaciones que el Plan vaya consiguiendo trimestralmente, según garantía externa al Plan otorgada por BBVA. En caso de movilización o cobro antes del vencimiento, no opera la garantía.

Informe de Gestión

La política de inversión del plan viene condicionada por su objetivo de rentabilidad garantizado. A tal fin, el plan mantiene una inversión en activos de renta fija con una duración similar a dicha garantía: 16,42 años a fecha de fin del periodo. Los cambios en la composición de la cartera se han llevado a cabo con el fin de realizar los ajustes necesarios para cubrir las salidas de partícipes a lo largo del periodo. La revalorización de la cartera en el año ha sido de 6,45%, obteniendo una revalorización de 41,28% desde el inicio de la garantía. La rentabilidad del trimestre ha sido del -1,42%.

Evolución del Plan



Nota: Las aportaciones y traspasos realizados hasta 30/09/2016 tienen un valor consolidado de 1,510535 euros (correspondiente al valor liquidativo 30/09/2015) salvo aquellos realizados a un valor garantizado (el del último día hábil del mes en que se realiza la aportación o traspaso) superior, que mantienen dicho valor como valor consolidado. Las aportaciones y traspasos realizados con posterioridad al 30/09/2016 tienen como valor consolidado el máximo entre el cierre de cualquier trimestre posterior y el valor garantizado inicial (valor del último día hábil del mes en que se realizó la aportación o traspaso).

Hechos Relevantes

Como beneficiario de un Plan de Pensiones con una contingencia reconocida en 2016, le recordamos que la posibilidad de ejercer la reducción del 40% si cobra en forma de capital, siempre que sus derechos sean derivados de aportaciones anteriores a 2006, termina el próximo 31/12/2018.

Rentabilidad del Plan*

Acumulada año	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años	Histórica (desde inicio)
6,45%	-2,3%	1,24%	8,42%	-	-	-	3,38%

*Estas rentabilidades se refieren a la rentabilidad media anual de los 1, 3, 5, 10, 15 y 20 últimos años naturales cerrados, desde la Fecha Inicio Plan / Integración en Fondo (según Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones). Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

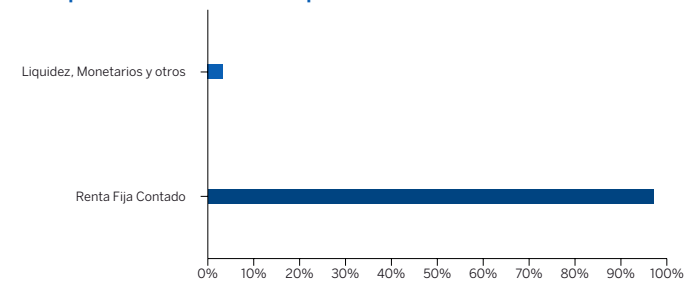
Comisiones Aplicadas

Comisión Anual de Gestión	1,500%
Comisión Anual de Depósito	0,200%
Gastos totales del fondo imputables al Plan: 1,25%	

Datos Generales del Plan

Gestora	BBVA PENSIONES, S.A., E.G.F.P.
Depositario	BBVA, S.A.
Fecha inicio del Plan	05/05/2008
Patrimonio	104.341.483,90 €
Valor Liquidativo	1,41282 €
Partícipes + Beneficiarios	17.430

Composición Cartera - Tipo de Activo



Principales Inversiones (excluidos derivados)

BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 35	48,45%
BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 37	20,18%
BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 36	7,43%
BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 36	6,18%
BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 35	4,76%
BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 36	4,29%
BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 35	3,86%
BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 35	1,67%

Riesgo Divisa

Todos los activos están denominados en euros, por lo que no existe riesgo divisa.

Instrumento	Valoración €	Peso %	Instrumento	Valoración €	Peso %
CUP.CPN STRIPPED 3.45 300735		4,76%	CUP.ESTADO CUP-0 300735	5.283.001,51	5,06%
	4.964.459,36		BN.STRIIP CUP.SPGB 311036	299.981,82	0,29%
BN.STRIIP CUP.SPGB 311035	312.855,99	0,30%	BN.STRIIP CUP.SPGB 311036	4.173.660,16	4,00%
BN.STRIIP CUP.SPGB 311035		3,56%	CUP.ESTADO CUP-0 310137		11,11%
	3.716.431,89			11.587.126,44	
CUP.ESTADO CUP-0 300736		1,91%	CUP.ESTADO CUP-0 310137		2,73%
	1.988.321,12			2.847.122,50	
CUP.ESTADO CUP-0 300736	662.773,71	0,64%	CUP.ESTADO CUP-0 310137		3,17%
CUP.ESTADO CUP-0 300736		2,54%		3.310.607,55	
	2.651.094,83		CUP.ESTADO CUP-0 310137		3,17%
CUP.ESTADO CUP-0 300736		2,35%		3.310.607,55	
	2.452.262,72		CUP.ESTADO CUP-0 310136	776.817,75	0,74%
CUP.ESTADO CUP-0 300735		0,46%	CUP.ESTADO CUP-0 310136	675.493,70	0,65%
	480.272,86		CUP.ESTADO CUP-0 310136	675.493,70	0,65%
CUP.ESTADO CUP-0 300735		0,41%	CUP.ESTADO CUP-0 310136	4.323.159,67	4,14%
	425.384,54		DEUD SEG. ESPANOL `O` 310135	697.044,31	0,67%
CUP.ESTADO CUP-0 300735		0,43%	DEUD SEG. ESPANOL `O` 310135		1,00%
	445.967,66			1.045.566,47	
CUP.ESTADO CUP-0 300735	274.441,64	0,26%	SALDO LIQUIDEZ.....		3,31%
CUP.ESTADO CUP-0 300735		0,30%		3.452.588,06	
	308.746,84				
CUP.ESTADO CUP-0 300735		1,97%			
	2.058.312,28				
CUP.ESTADO CUP-0 300735		0,43%			
	445.967,66				
CUP.ESTADO CUP-0 300735		0,53%			
	548.883,27				
CUP.ESTADO CUP-0 300735		3,29%			
	3.430.520,46				
CUP.ESTADO CUP-0 300735		1,12%			
	1.166.376,96				
CUP.ESTADO CUP-0 300735		6,58%			
	6.861.040,92				
CUP.ESTADO CUP-0 300735	411.662,46	0,39%			
CUP.ESTADO CUP-0 300735	274.441,64	0,26%			
CUP.ESTADO CUP-0 300735		0,92%			
	960.545,73				
CUP.ESTADO CUP-0 300735		0,99%			
	1.029.156,14				
CUP.ESTADO CUP-0 300735	815.777,77	0,78%			
CUP.ESTADO CUP-0 300735		1,64%			
	1.715.260,23				
CUP.ESTADO CUP-0 300735		1,97%			
	2.058.312,28				
CUP.ESTADO CUP-0 300735		1,38%			
	1.440.818,59				
CUP.ESTADO CUP-0 300735	411.662,46	0,39%			
CUP.ESTADO CUP-0 300735		0,66%			
	686.104,09				
CUP.ESTADO CUP-0 300735		1,32%			
	1.372.208,18				
CUP.ESTADO CUP-0 300735		3,62%			
	3.773.572,51				
CUP.ESTADO CUP-0 300735		1,32%			
	1.372.208,18				
CUP.ESTADO CUP-0 300735	274.441,64	0,26%			
CUP.ESTADO CUP-0 300735		2,30%			
	2.401.364,32				
CUP.ESTADO CUP-0 300735		1,78%			
	1.852.481,05				
CUP.ESTADO CUP-0 300735		0,66%			
	686.104,09				
CUP.ESTADO CUP-0 300735		0,46%			
	480.272,86				
CUP.ESTADO CUP-0 300735		2,04%			
	2.126.922,69				
CUP.ESTADO CUP-0 300735		4,49%			
	4.683.346,53				